

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
10/10/2008

NIF
V85543189
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (inicialmente en Bancaja)

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JP MORGAN CHASE

Depositorio Activo
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0372221004	14/10/2008 8.376	41.421,50 346.946.484,00	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0370% 24/09/2010 109,771577 Bruto 88,914977 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0372221012	14/10/2008 1.194	100.000,00 119.400.000,00	100.000,00 119.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3370% 24/09/2010 341,677778 Bruto 276,759000 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3	A3
Serie C ES0372221020	14/10/2008 1.430	100.000,00 143.000.000,00	100.000,00 143.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,9370% 24/09/2010 495,011111 Bruto 400,959000 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		609.346.484,00	1.100.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	2,42	2,14	1,93	1,75	1,61	1,49	1,39	1,30
		Amort. final	24/08/2012	14/05/2012	25/02/2012	22/12/2011	30/10/2011	17/09/2011	11/08/2011	11/07/2011
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,42	2,14	1,93	1,75	1,61	1,49	1,39	1,30
		Fecha	24/08/2012	14/05/2012	25/02/2012	22/12/2011	30/10/2011	17/09/2011	11/08/2011	11/07/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	6,26	5,51	5,00	4,51	4,00	3,76	3,51	3,25
		Amort. final	24/06/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/03/2014	24/12/2013	24/09/2013	24/06/2013
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,26	5,51	5,00	4,51	4,00	3,76	3,51	3,25
		Fecha	24/06/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/03/2014	24/12/2013	24/09/2013	24/06/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	7,89	7,10	6,41	5,82	5,31	4,86	4,48	4,15
		Amort. final	10/02/2018	29/04/2017	20/08/2016	15/01/2016	13/07/2015	31/01/2015	14/09/2014	15/05/2014
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,89	7,10	6,41	5,82	5,31	4,86	4,48	4,15
		Fecha	10/02/2018	29/04/2017	20/08/2016	15/01/2016	13/07/2015	31/01/2015	14/09/2014	15/05/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	9,51	8,76	8,01	7,26	6,76	6,26	5,76	5,25
		Amort. final	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/06/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/12/2015	24/06/2015
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	8,76	8,01	7,26	6,76	6,26	5,76	5,25
		Fecha	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/06/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/12/2015	24/06/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	10,62	9,85	9,09	8,35	7,63	7,12	6,43	6,13
		Amort. final	03/11/2020	26/01/2020	13/02/2019	29/07/2018	07/11/2017	03/05/2017	24/08/2016	08/05/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,62	9,85	9,09	8,35	7,63	7,12	6,43	6,13
		Fecha	03/11/2020	26/01/2020	13/02/2019	29/07/2018	07/11/2017	03/05/2017	24/08/2016	08/05/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	10,76	10,01	9,01	8,51	7,76	7,26	6,51	6,26
		Amort. final	24/12/2020	24/03/2020	24/03/2019	24/09/2018	24/12/2017	24/06/2017	24/09/2016	24/06/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,01	8,51	7,76	7,26	6,51	6,26
		Fecha	24/12/2020	24/03/2020	24/03/2019	24/09/2018	24/12/2017	24/06/2017	24/09/2016	24/06/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	13,47	12,50	11,61	10,80	10,07	9,40	8,78	8,23
		Amort. final	07/09/2023	17/09/2022	29/10/2021	08/01/2021	14/04/2020	13/08/2019	02/01/2019	12/06/2018
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,47	12,50	11,61	10,80	10,07	9,40	8,78	8,23
		Fecha	07/09/2023	17/09/2022	29/10/2021	08/01/2021	14/04/2020	13/08/2019	02/01/2019	12/06/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02
		Amort. final	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02
		Fecha	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)				
	Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	56,94%	346.946.484,00	79,31%	76,15%
Serie B	19,59%	119.400.000,00	59,72%	10,85%
Serie C	23,47%	143.000.000,00	36,25%	13,00%
Emisión de Bonos		609.346.484,00		1.100.000.000,00
Fondo de Reserva	36,25%	220.882.171,59	20,35%	223.850.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	234.655.712,45	0,727%
Ipiales, cobrados ptes de ingreso	709.232,93	
Ints. cobrados ptes de ingreso	122.309,58	
Pasivo	Disponibles	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P	223.850.000,00	2,237%
Préstamo Subordinado C/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	2.250.000,00	2,737%
Préstamo Gastos Iniciales C/P	1.000.000,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.976	3.793	
Principal			
Pendiente vencimiento	573.273.519,24	1.100.102.428,61	
Medio	192.632,23	290.034,91	
Mínimo	267,17	142,35	
Máximo	3.663.291,19	5.600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,13%	5,71%	
Mínimo	1,13%	4,65%	
Máximo	5,23%	9,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	154	121	
Mínimo	01/07/2010	02/11/2008	
Máximo	05/05/2047	05/05/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	6,58%	19,89%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,42%	80,08%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler: servicios empresariales	61,72%	67,65%
(F) - Construcción	8,47%	7,63%
(D) - Industria manufacturera	6,93%	7,12%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,63%	5,36%
(H) - Hostelería	4,38%	3,36%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,89%	2,10%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,06%	1,67%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,09%	1,65%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,97%	1,50%
(M) - Educación	0,86%	0,53%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,64%	0,42%
(J) - Intermediación financiera	0,28%	0,36%
(B) - Pesca	0,61%	0,35%
(C) - Industrias extractivas	0,46%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
10/10/2008

NIF
V85543189

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (inicialmente en Bancaja)

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JP MORGAN CHASE

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,65%	0,89%	0,81%	1,04%	1,28%
Tasa anual equivalente	18,06%	10,19%	9,29%	11,77%	14,28%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,45%	0,38%
Aragón	0,57%	0,04%
Asturias	0,18%	0,01%
Canarias	5,12%	0,40%
Cantabria	0,09%	0,02%
Castilla y León	3,24%	0,57%
Castilla-La Mancha	2,76%	0,18%
Cataluña	12,62%	0,57%
Comunidad Valenciana	46,02%	4,97%
Extremadura	0,56%	0,02%
Galicia	1,62%	0,08%
Islas Baleares	4,95%	0,08%
La Rioja	0,27%	
Madrid	12,51%	0,77%
Murcia	1,66%	0,11%
Navarra	1,66%	0,06%
País Vasco	0,73%	0,01%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	186	732.054,42	44.443,26	0,00	776.497,68	2,76	37.021.479,71	37.797.977,39	31,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	93	12.462.757,93	85.001,59	0,00	12.547.759,52	44,64	16.485.385,16	29.033.144,68	24,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	81	776.972,70	85.881,11	0,00	862.853,81	3,07	15.893.321,68	16.756.175,49	13,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	996.919,80	48.373,85	0,00	1.045.293,65	3,72	5.146.833,90	6.192.127,55	5,16
De > 6 a < 12 Meses	61	4.919.519,38	217.352,29	0,00	5.136.871,67	18,28	8.337.099,38	13.473.971,05	11,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	4.612.606,97	397.813,37	0,00	5.010.420,34	17,83	5.592.495,75	10.602.916,09	8,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	38	2.395.724,17	331.803,75	0,00	2.727.527,92	9,70	3.508.452,97	6.235.980,89	5,19
Subtotal	550	26.896.555,37	1.210.669,22	0,00	28.107.224,59	100,00	91.985.068,55	120.092.293,14	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	550	26.896.555,37	1.210.669,22	0,00	28.107.224,59		91.985.068,55	120.092.293,14	

Información adicional